


**M** **B6139**

11/09/2006

L060096149.01

R


**« CLT-UFA »**

société anonyme

société **absorbante**

Siège social : 45 boulevard Pierre Frieden, L-1543 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg, section B numéro 6139

**« IPN »**

société anonyme

société **absorbée**

Siège social : 45 boulevard Pierre Frieden, L-1543 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg, section B numéro 31518

**PROJET DE FUSION**
du **5 septembre 2006**
**No 15 858**

L'an deux mille six, le cinq septembre.

Par-devant Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notaire de résidence à  
Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

**A comparu :**

Monsieur **Edouard de FIERLANT**, juriste, avec adresse  
professionnelle au 45 boulevard Pierre Frieden, L-1543 Luxembourg,  
agissant en sa qualité :

I.- de mandataire spécial du conseil d'administration de la société  
« **CLT-UFA** », une société anonyme, établie et ayant son siège social au 45  
boulevard Pierre Frieden, L-1543 Luxembourg, inscrite au Registre de  
Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro  
6139, constituée suivant acte notarié du 30 mai 1931, publié au Mémorial  
C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 45 du 19 juin  
1931. Les statuts de la Société ont été modifiés en dernier lieu suivant acte  
notarié du 8 décembre 2004, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des  
Sociétés et Associations, numéro 303 du 6 avril 2005 ;

en vertu des pouvoirs lui conférés aux termes d'une résolution dudit  
conseil d'administration, prise lors de sa réunion du 29 août 2006;

II.- de mandataire spécial du conseil d'administration de la société « IPN », une société anonyme, établie et ayant son siège social au 45 boulevard Pierre Frieden, L-1453 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 31518, constituée suivant acte notarié du 13 septembre 1989, publié au Mémorial C numéro 25 du 22 janvier 1990. Les statuts de ladite société ont été modifiés en dernier lieu suivant acte notarié en date du 7 décembre 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 636 du 24 avril 2002,

en vertu des pouvoirs lui conférés aux termes d'une résolution dudit conseil d'administration, prise lors de sa réunion du 21 juin 2006.

Un extrait certifié du procès-verbal de la société « CLT-UFA » et le procès-verbal de la société « IPN », signés « ne varietur » par la personne comparante et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte pour être formalisée avec lui ;

Ladite personne comparante, agissant en sa double qualité prémentionnée, a requis le notaire instrumentant d'acter le projet de fusion plus amplement spécifiée ci-après :

### **PROJET DE FUSION**

#### **1) Sociétés fusionnantes :**

- « **CLT-UFA** », établie et ayant son siège social au 45, Boulevard Pierre Frieden L-1543 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 6.139, en tant que société absorbante (ci-après appelée : « la société absorbante »);

- « **IPN** », établie et ayant son siège social au 45, Boulevard Pierre Frieden L-1543 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 31.518, en tant que société absorbée (ci-après appelée « la société absorbée ») ;

**2) La société absorbante est titulaire de la totalité des actions représentant l'intégralité du capital et détient la totalité des droits de vote de la société absorbée ;**

**3) Les sociétés fusionnantes n'ont émis ni actions conférant des droits spéciaux, ni titres autres que des actions.**

**4) La société absorbante absorbera la société absorbée aux termes d'une fusion conformément aux articles 278 à 280 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la suite.**



5) Aucun avantage particulier n'est conféré aux membres des conseils d'administration, respectivement aux commissaires aux comptes des sociétés qui fusionnent.

6) La fusion entraînera de plein droit, à partir de sa prise d'effet, la transmission universelle tant entre les sociétés fusionnantes qu'à l'égard de tiers, de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la société absorbée à la société absorbante.

7) Tous les actionnaires de la société absorbante ont le droit, durant un (1) mois suivant la publication du présent projet de fusion au Mémorial C, de prendre connaissance des documents indiqués à l'article 267 paragraphe (1) a), b) et c) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Ils auront le droit d'obtenir copie desdits documents, sans frais et sur simple demande.

8) Un ou plusieurs actionnaires de la société absorbante, disposant d'au moins cinq pour cent (5%) des actions du capital souscrit ont le droit de requérir pendant le délai d'un (1) mois suivant la publication du présent projet de fusion au Mémorial C, la convocation d'une assemblée générale de la société absorbante appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion.

9) Sans réserve du droit des actionnaires de la société absorbante prévu au point 9) ci-avant, la fusion deviendra effective, y compris du point de vue comptable, après expiration du délai d'un (1) mois suivant la publication du présent projet de fusion au Mémorial C et entraînera de plein droit et simultanément les effets prévus à l'article 274 [exception faite du point b) du paragraphe (1)] de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

10) Les livres et documents de la société absorbée seront conservés pendant la durée de cinq ans au siège de la société absorbante.

Conformément à l'article 271 de la loi précitée du 10 août 1915, telle que modifiée, le notaire instrumentant déclare avoir vérifié et atteste l'existence et la légalité des actes et formalités incombant aux sociétés fusionnantes et du présent projet de fusion.

**DONT ACTE.**

Passé à Luxembourg.

Date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la personne comparante, connue du notaire instrumentaire par son nom, prénom usuel, état et demeure, cette dernière a signé le présent acte avec le notaire instrumentant.

**SUIT LA TRADUCTION ANGLAISE DE CE QUI PRECEDE**

In the year two thousand six, on the fifth of September.

Before Us Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notary residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg).

**There appeared:**

Mr **Edouard de FIERLANT**, lawyer, with professional address at 45 boulevard Pierre Frieden, L-1543 Luxembourg,

acting in her capacity as:

I.- a special attorney of the Board of Directors of the company "**CLT-UFA**", a société anonyme [public limited company], established and having its registered office at 45 boulevard Pierre Frieden, L-1543 Luxembourg, registered in the Luxembourg Commercial and Companies Register, section B under number 6139, incorporated pursuant to a notarial deed of 30 May 1931, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 45 of 19 June 1931. The Articles of Incorporation of said company have been amended for the last time by a notarial deed on 8 December 2004, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 303 of 6 April 2005,

by virtue of the powers conferred on him under the terms of a resolution of said Board of Directors of the company, adopted at its meeting of 29 August 2006;

II.- a special attorney of the Board of Directors of the company "**IPN**", a société anonyme [public limited company], established and having its registered office at 45 boulevard Pierre Frieden, L-1453 Luxembourg, registered in the Luxembourg Commercial and Companies Register, section B under number 31518, incorporated by a notarial deed on 13 September 1989, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 25 of January 25, 1990. The Articles of Incorporation of said company have been amended for the last time by a notarial deed on 7 December 2001, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 636 of 24 April 2002,

by virtue of the powers conferred on him under the terms of a resolution of said Board of Directors of the company, adopted at its meeting of 21 June 2006.

A certified extract of the minutes of "CLT-UFA" and the minutes of "IPN", signed "ne varietur" by the appearing person and the undersigned notary, shall remain annexed to this deed in order to be formalised with it;

Said appearing person, acting in its aforesaid dual capacity, required the undersigned notary to record the plan for a merger more fully specified hereinafter:

**DRAFT MERGER**

**1) Merging companies:**

- "CLT-UFA", established and having its registered office at L-1543 Luxembourg, 45 boulevard Pierre Frieden, registered in the Luxembourg Commercial and Companies Register, section B under number 6.139, as company effecting the take-over (hereinafter: "the absorbing company");

- "IPN", established and having its registered office at L-1543 Luxembourg, 45 boulevard Pierre Frieden, registered in the Luxembourg Commercial and Companies Register, section B under number 31.518, as company being taken over (hereinafter "the absorbed company");

**2)** The absorbing company is the owner of all the shares representing the whole of the capital and holds all the voting rights in the absorbed company;

**3)** The merging companies have not issued shares conferring special rights or securities other than shares;

**4)** The absorbing company will take over the absorbed company under the terms of a merger in accordance with Articles 278 to 280 of the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as subsequently amended;

**5)** No particular advantage is conferred on the members of the Boards of Directors or on the auditors of the merging companies;

**6)** The merger shall entail automatically, as from its entry into effect, the universal transmission, both as between the merging companies and vis-à-vis third parties, of all the assets and liabilities of the absorbed company to the absorbing company;

**7)** All the shareholders in the absorbing company shall be entitled, for a period of one (1) month following the publication of this plan for a merger

in Mémorial C, to take cognisance of the documents mentioned in Article 267 paragraph (1) a), b) and c) of the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

They shall be entitled to obtain copies of those documents without charge on mere request.

8) One or more shareholders in the absorbing company having at least five per cent (5%) of the shares in the subscribed capital shall be entitled to require, during a period of one (1) month following the publication of this plan for a merger in Mémorial C, a general meeting of the absorbing company to be convened with a view to its ruling on the approval of the merger.

9) Without prejudice to the right of the shareholders in the absorbing company as provided for in point 9 above, the merger shall become effective, including accounting point of view, following the expiry of one (1) month after publication of this merger plan in Mémorial C and will automatically and simultaneously have the effects provided for in Article 274 [except for point (b) of paragraph 1] of the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

10) The Books and documents of the absorbed company shall be conserved for five years at the registered office of the absorbing company.

In accordance with Article 271 of the aforesaid Law of 10 August 1915, as amended, the notary acting in this matter declares that he has checked and attests to the existence and legality of the acts and formalities required of the merging companies and of this plan for a merger.

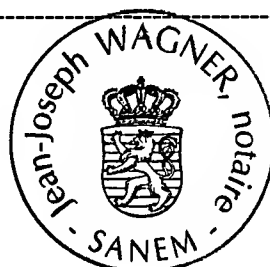
**Whereas** the present deed was drawn up in Luxembourg.

On the date indicated at the beginning thereof.

The document having been read to the person appearing, who is known to the notary by his surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with Us the notary this original deed.

Signé: E. de FIERLANT, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 6 septembre 2006, volume 907, folio 2, case 5. Reçu douze Euros (12.- EUR). Le Receveur, ff. signé: OEHMEN.



POUR EXPEDITION CONFORME,  
délivrée aux fins de dépôt au Registre de  
Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg.  
Belvaux, le 06 SEP. 2006